



New Brunswick Insurance Board

ANNUAL REPORT 2009



March 1, 2010

The Honourable Kelly Lamrock, Q.C.
Acting Minister of Justice and Consumer Affairs
Province of New Brunswick
PO Box 6000
Fredericton, NB
E3B 5H1

Dear Minister:

On behalf of the Members of the Board of the New Brunswick Insurance Board and in compliance with Section 19.9 of the *Insurance Act*, I am pleased to submit our annual report for the 2009 calendar year. The report contains an overview of our activities for the year as well as our audited financial statements for the 2008-2009 fiscal year ending March 31, 2009.

Respectfully submitted,

Paul D'Astous
Chairman & CEO
New Brunswick Insurance Board

Table of contents

Letter to the Minister	1
Message from the Chair	4
The Board	5
Members	5
Mission	5
New Brunswick Market	6
Board Governance	6
Accountability	7
The Year in Review	
■ Annual Rate Application Filings	7
■ Private Passenger 2010 Rate Filings	7
■ IAO Actuarial Consulting Services Inc	7
■ Facility Association	8
■ Filing Guidelines	9
■ Board Education	9
■ Canadian Auto Insurance Rate Regulators (CARR) Association	9
■ Partnerships	9
Appendix A	
Summary of 2009 Rate Decisions	11
Appendix B	
2008-2009 Fiscal Year Audited Financial Statements (to March 31, 2009)	23



Message from the Chair



I am pleased to present the 5th annual report of the New Brunswick Insurance Board for the year 2009. I would like to take this opportunity to report on the past year and some ongoing initiatives by the Board to better serve New Brunswick ratepayers through the regulation of the automobile insurance industry.

The Board is committed to fulfill its legislated mandate by providing just and reasonable regulation and decisions that protect the interests of all stakeholders.

This year the Board celebrated its 5th year of existence and I would like to highlight some of the accomplishments we witnessed during those five years. When the Board was established in October 2004, automobile insurance rates were on average \$1,121 per exposure. Today, rates approved for 2010 are on average \$742 per exposure. This represents average rate reductions of approximately 35.1% for combined mandatory coverage and optional coverage. These reductions compare very favourably with Nova Scotia at -26.9% and Newfoundland and Labrador at -12.8%.

From the inception of the Board, we have worked hard to implement internal policies that would create processes that reflect the working of administrative tribunals in a technology age. From electronic filings to videoconference appearances before the Board to electronic information management, the Board is very close to conducting all its business electronically. The Board is finalizing its data management system this year. Upon completion of this project, the Board will have evolved from manual paper filings to a state of the art fully electronic operation. Our investment in system technology is already showing considerable savings in our operational budget.

In recognition of the fiscal restraint measures introduced by the Government, the Board implemented a two-year wage freeze and revised its operating budget to reflect the economic realities that prevailed in 2009.

As leaders in the Canadian regulatory environment, the NBIB continues to play an important role within the Canadian Auto Insurance Rate Regulators (CARR) Association. The NBIB continues to build and foster relationships that allow for the transfer of best practices between jurisdictions.

The Board is also partnered with Teens Against Drinking and Driving (TADD). Since 2006, the Board raised over \$110,000 for TADD through our TADD Annual Charity Golf Classic. The Board is presently involved in creating the New Brunswick Teens Against Drinking and Driving Foundation. This Charitable Foundation will be responsible for the financial administration of funds dedicated to TADD.

The Board also initiated a two-part research project this year. The first part consisted in establishing the profitability of the private passenger automobile insurance market as a whole from 1998 to 2007. The results of this study show an overall profitability of the industry between 1998 and 2007 at 9.2% measured as return on equity. The study also shows that the 2008 pricing levels based on the first 6 months of data will achieve the expected return on equity.

The second part of the research project was designed to receive and analyze consumer knowledge of the automobile insurance market including perceptions of the current regulatory regime. This part started with focus group sessions designed to elicit feedback about automobile insurance, knowledge of the NBIB and its role and to gauge consumer desire for various potential regulatory outcomes. The Board will be in a position to share the results of this project later this year.

Finally, I want to acknowledge the part time Members of our Board. Automobile Insurance rate regulating is very challenging. Board members are asked to review complex actuarial concepts and render decisions that are just and reasonable for all parties. I take this opportunity to commend them for their dedication and commitment. I also want to thank our staff for their professional work. Their relentless commitment for achieving our objectives and mission are exemplary.

Paul D'Astous
Chairman & CEO



The Board

The New Brunswick Insurance Board (NBIB) is a quasi-judicial administrative tribunal established by the Government of New Brunswick in 2004 as the regulatory agency for automobile insurance rates with the overall supervision of automobile insurance rates in New Brunswick. The NBIB is an independent agency that operates at arm's-length from government.

The *Insurance Act* requires that insurers file their proposed rates at least once every 12 months. The Board, staff and actuaries review these filings in order to ensure the proposed rates are just and reasonable. The NBIB also fulfills a stewardship role and educates consumers on automobile insurance.

In addition to the CEO, Paul D'Astous, the Board employs five employees.

Members



Paul D'Astous
Chair



Vince Duff
Vice-Chair



Ferné Ashford



Armand Brun



Gerard Hall



Francine Kanhai



Al Kavanaugh



Yvon Landry



Jean Guy Richard



Matthew Tweedie

Mission

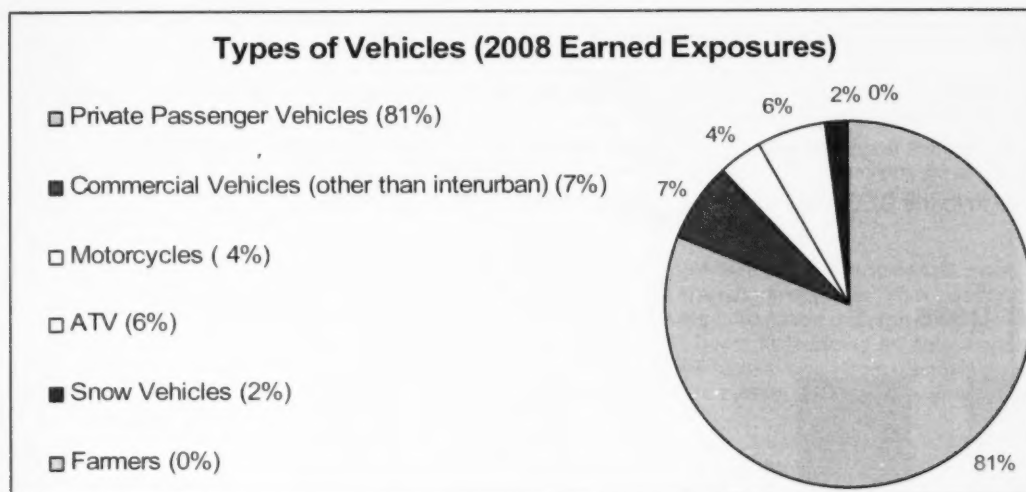
The Board's mission is to regulate automobile insurance rates under the *Insurance Act* for all companies doing business in the Province of New Brunswick and to ensure procedural fairness to all parties appearing before the Board. The Board will ensure New Brunswick auto insurance rates are:

- Just and reasonable
- Based on New Brunswick driver experience
- Based on New Brunswick company experience
- Based on comparison to other provinces in Atlantic Canada



New Brunswick Market

The following chart illustrates the breakdown of the automobile insurance market in New Brunswick.



Board Governance

The Chair is responsible for administering the *Insurance Act* and for the overall performance and management of the Board. The Chair is also the Chief Executive Officer (CEO) of the Board; therefore, the daily operation of the Board is under the leadership of the CEO.

In addition to the powers, functions and duties of the Board prescribed in the *Act*, the Board may investigate or inquire into any matter relating to rates of automobile insurance. Members have the powers and privileges of a commissioner under the *Inquiries Act* and the Regulations under that *Act*. The Board may make rules governing its procedures and has full jurisdiction to hear and determine all matters, whether of law or fact.

The Board, when directed by the Chairperson to sit for any particular purpose or situation may act as a full Board or as a panel of the Board. As such, the Board reviews rate applications as a full Board or as a panel of the Board.

Individual member panels met regularly to review various rate filings. The full Board convened five times in 2009:

1. January - Facility Association hearing (private passenger), IAO Actuarial Consulting Services Inc. hearing (commercial, miscellaneous and interurban)
2. May - Member training sessions and Facility Association hearing (commercial, miscellaneous and interurban)
3. August - Facility Association Cost of Capital Hearing on the application for the inclusion of a Cost of Capital in FA rates
4. September - Canadian Automobile Rate Regulators (CARR) Conference
5. October - Member training session and IAO Actuarial Consulting Services Inc. hearing (private passenger)



Accountability

By legislation, the NBIB is obligated to annually report its previous year's activities to the Minister of Justice by March 1. The Board also appears before the Standing Committee on Crown Corporations on an annual basis to report on its activities. Therefore, this report highlights activities and accomplishments during the 2009 calendar year.

As legislated by the *Insurance Act*, the operating costs of the NBIB are charged back to the insurance industry through annual assessments.

The Year in Review

■ ANNUAL RATE APPLICATION FILINGS

In 2009, the Board received rate applications from industry, Facility Association and IAO Actuarial Consulting Services Inc. for private passenger vehicles and various types of commercial, miscellaneous and interurban vehicles.

The Board reviewed a total of 354 filings in 2009 which included:

- 47 for private passenger rate filings
- 27 for commercial vehicle rate filings
- 22 for interurban vehicle rate filings
- 226 for miscellaneous vehicles including, motorcycles, ATVs, snowmobiles, buses, taxis etc.
- 32 for other filings including: updating the rate group tables, proposed changes to endorsements and/or proposed changes to rating rules

■ PRIVATE PASSENGER 2010 RATE FILINGS

Insurance companies writing business in the standard market were required to file their proposed private passenger rates for 2010 by September 15, 2009. Hearings commenced in late fall and concluded January 2010.

As a result, the NBIB rendered 47 decisions on companies writing private passenger automobile insurance. For those writing standard risk automobile insurance in the province, the overall average rate reduction for 2010 will be one-half of one per cent, bringing the average rate to approximately \$742. These rates will become effective beginning in the first quarter of 2010. The decisions are available on the NBIB website.

■ IAO ACTUARIAL CONSULTING SERVICES INC.

IAO Actuarial Consulting Services Inc. (IAO) is an advisory organization that develops automobile insurance rates for the insurance industry. As such, IAO does not write any insurance business, but develops rates for private passenger, commercial, miscellaneous and interurban vehicles. At the request of the Board, those rates are submitted for approval. Once approved by the NBIB, insurance companies with smaller lines of business may adopt the approved IAO rates for their own use. Typically, these smaller companies do not have enough data to develop rates using their own experience as per the Board's filing guidelines.

IAO appeared before the Board on January 27, 2009 with proposed rates for commercial, miscellaneous and interurban vehicles. IAO appeared again before the Board on October 27, 2009 to present its application for private passenger rates for 2010. These decisions are available on the NBIB website.



■ FACILITY ASSOCIATION

Facility Association (FA) is an association of all automobile insurance providers operating in New Brunswick. FA's mandate is to ensure the availability of auto insurance to all owners and operators of motor vehicles who would otherwise have difficulty in obtaining insurance. It is sometimes referred to as the "insurer of last resort".

FA appeared before the Board at a public hearing on January 27, 2009 to present its application for proposed 2009 rates for private passenger vehicles. This decision is available on the NBIB website.

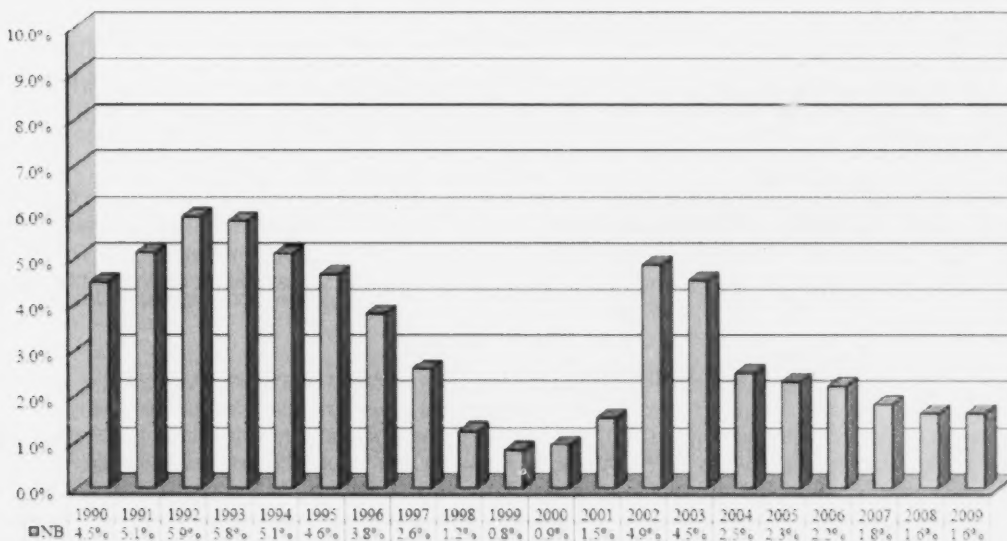
On September 1, 2009, FA appeared before the Board at a public hearing to consider the issue of inclusion of a cost of capital in the production of FA auto insurance rates. The Board decided in favour of allowing this cost of capital with added restrictions in place for other insurers operating in NB. The full decision is available on the NBIB website.

Over the past number of years, market share for FA has been declining and has now stabilized at 1.6 percent of the market on a vehicle basis. Current premiums collected represent approximately 8 percent of the total premiums collected in the New Brunswick marketplace. This is higher on a percentage basis than in 2008, however this is primarily due to continuing premium decreases in the standard market.

By Canadian standards, a residual market at two per cent or less is considered to be an indicator of a very healthy overall insurance market.



**New Brunswick PPV Market Share
1990 to 2009**



■ FILING GUIDELINES

The NBIB released revised filing guidelines for 2009-10 in March 2009. These filing guidelines detail for industry the manner and specifications that will be expected in filings made throughout the year. The guidelines are posted on the NBIB website.

■ BOARD EDUCATION

Education of both NBIB Board members and staff continues to be a priority. The automobile insurance environment is complex and has undergone change at a rapid pace; therefore, it is important that everyone involved in the rate approval process be fully aware of the factors influencing the industry and how those factors impact the rate applications before the Board.

There continues to be a focus on training. The NBIB has always undertaken a regiment of regular training programs in-house and has also called upon experts in the field to provide further training. This function continues to focus on what Members and staff need to do their jobs better.

The Board also utilizes the benefit of membership in the Canadian Auto Insurance Rate Regulators (CARR) Association to share best regulatory practices from across Canada and to bring regulators in contact with experts in the automobile insurance industry at a national level.

■ CANADIAN AUTO INSURANCE RATE REGULATOR (CARR) ASSOCIATION

The Newfoundland and Labrador Board of Commissioners of Public Utilities was host to the third annual Canadian Auto Insurance Rate Regulators (CARR) Association conference in St. John's, NL, September 27-30, 2009.

The inaugural event was hosted by the NBIB in 2007 during which an initiative to begin the process to form a national association for automobile rate regulators was put forth. The NBIB played a major role in the development of that organization; as a result, the CARR Association was formed and constituted during the 2008 conference.

The Association's mission is to provide a forum where members can share best practices, identify key issues and learn through educational opportunities so that they are better informed and able to fulfill their jurisdictional mandates.

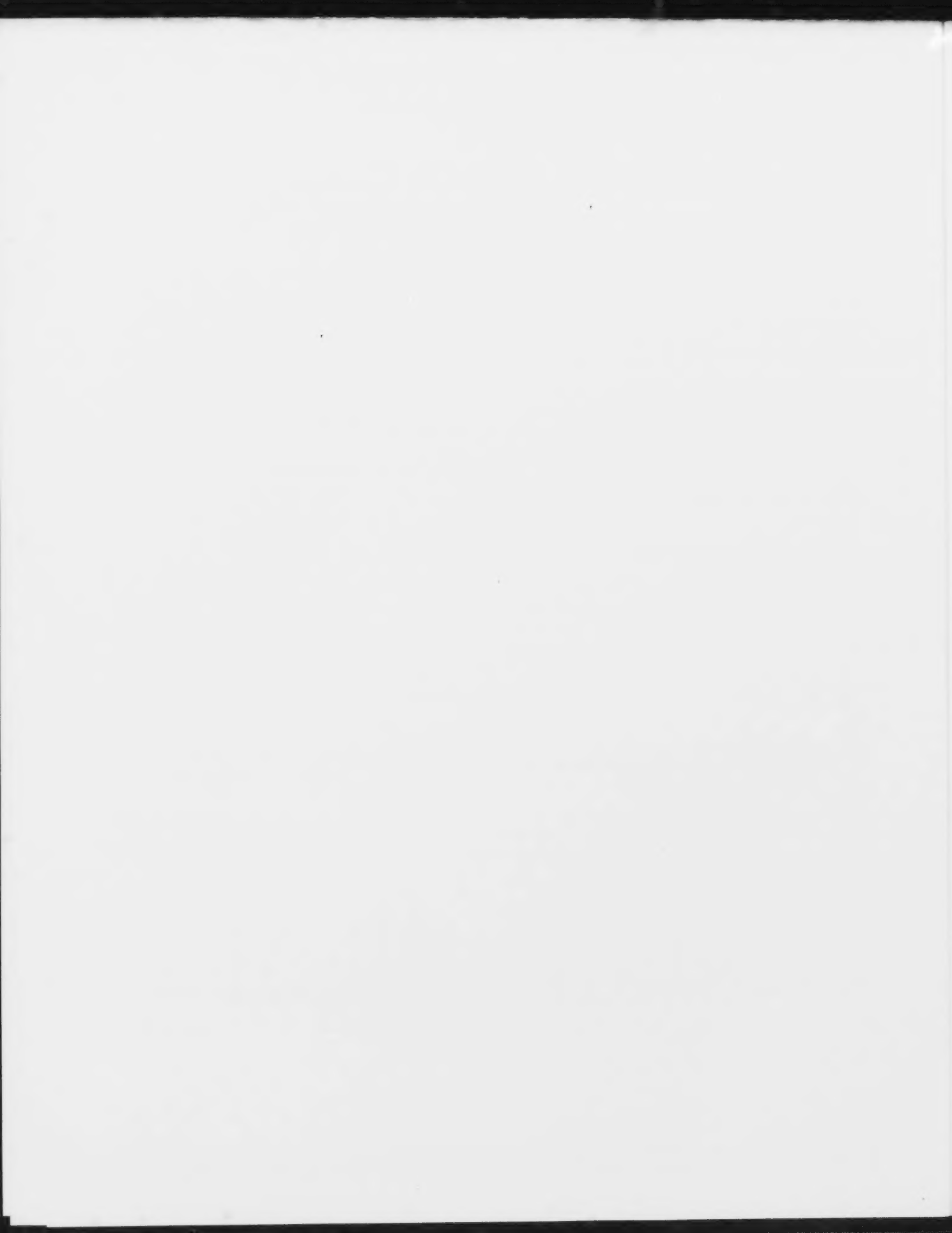
The following re-appointments were made to the CARR Association's Executive Committee: Chair, Harry Gough (Vice-Chair, Alberta Auto Insurance Rate Board); Vice-Chair, Paul D'Astous, (Chairman & CEO, New Brunswick Insurance Board), and six other representatives from across Canada.

■ PARTNERSHIPS

Teens Against Drinking and Driving (TADD)

The NBIB began supporting TADD in 2006 and has since raised over \$110,000 for the organization through its Annual TADD Charity Golf Classic. The third annual event was held on September 9, 2009 at the Sussex Golf and Curling Club.

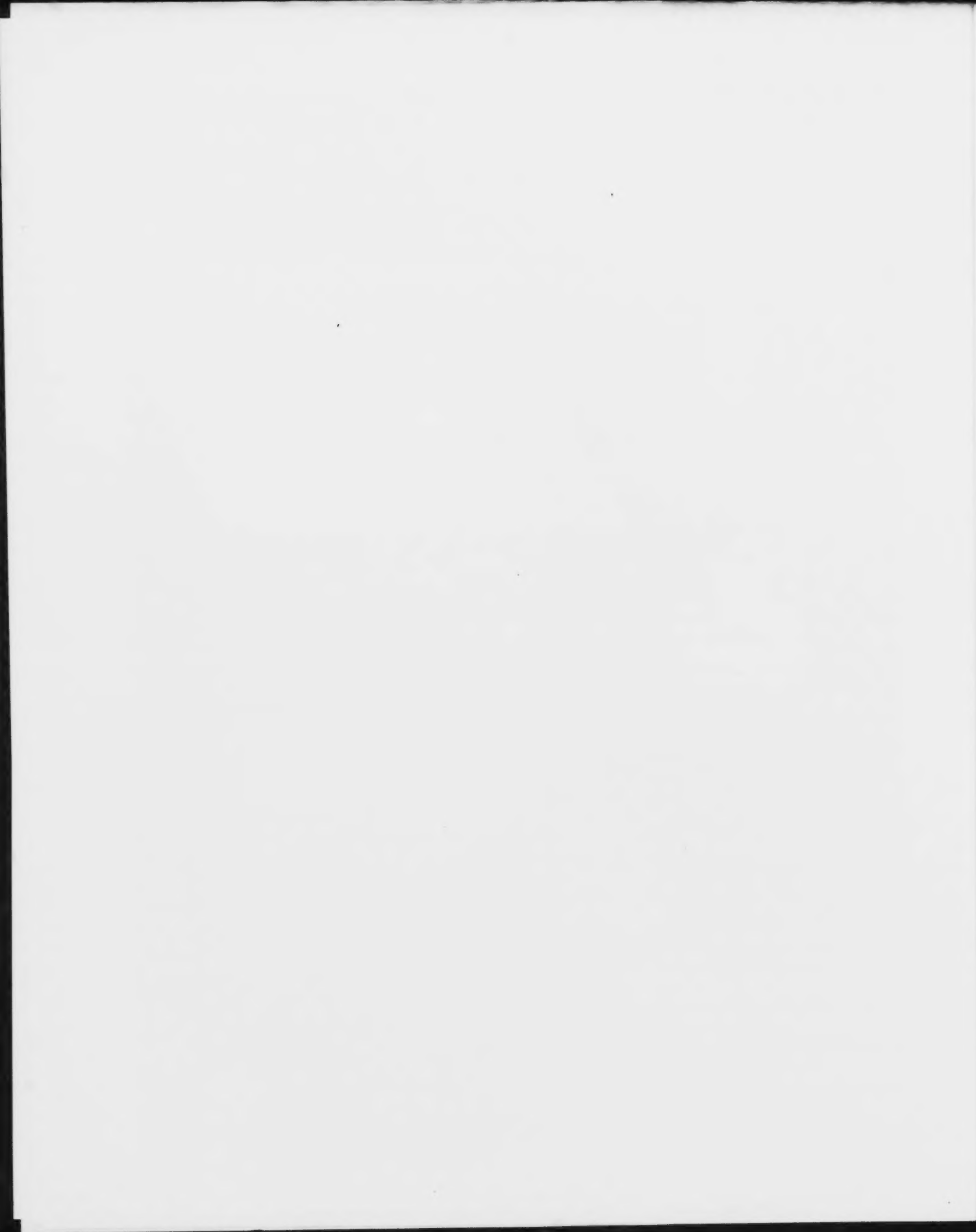






APPENDIX A

Summary of 2009 Rate Decisions



RATE FILINGS

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
Allstate Insurance Company of Canada	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Motorhomes	Personal Use	-19.64%	2009 04 30	2009 07 08
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Trailers	Personal Use	-31.58%	2009 04 30	2009 07 08
Arch Insurance Company	Private Passenger		Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Private Passenger		0.00%	2009 11 30	2010 01 21
	Interurban		Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Ambulances	Public Use	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	ATV	Personal Use	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Buses	Public Use	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Snow Vehicles	Personal Use	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Taxis	Public Use	Initial	2009 03 10	2009 04 21
Aviva Insurance Company of Canada	Private Passenger		2.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Ambulances	Public Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Private Buses	Public Use	-40.88%	2009 05 29	2009 07 20
	Public Buses	Public Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	School Buses	Public Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Taxis	Public Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Private Passenger		-4.50%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		10.19%	2009 05 29	2009 07 06
AXA Insurance (Canada)	Interurban		0.00%	2009 08 03	2009 11 16
	ATV	Personal Use	7.43%	2009 08 05	2009 11 16
	Funeral Vehicle Class 75	Public Use	0.00%	2009 08 04	2009 11 10
	Motorcycles	Personal Use	3.57%	2009 08 05	2009 11 16
	Motorhomes	Personal Use	-60.71%	2009 08 05	2009 11 16
	Snow Vehicles	Personal Use	7.25%	2009 08 05	2009 11 16
	Trailers & Camper Units	Personal Use	-14.07%	2009 08 05	2009 11 16
	Private Passenger		-1.23%	2009 09 15	2010 01 11
CAA Insurance Company (Ontario) Co-operators General Insurance Company	Private Passenger		-0.67%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 08	2009 06 03



Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
	Interurban		0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Antiques	Personal Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	ATV	Personal Use	-1.11%	2009 07 16	2009 10 26
	Mopeds	Personal Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Mopeds	Personal Use	0.00%	2009 07 16	2009 10 26
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	-2.57%	2009 07 16	2009 10 26
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	-0.27%	2009 07 16	2009 10 26
	Private Buses	Public Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	School Buses	Public Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 07 16	2009 10 26
Coseco Insurance Company	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Mopeds	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Motorcycles	Personal Use	3.42%	2009 05 29	2009 08 18
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
Cumis General Insurance Company	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Mopeds	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Motorcycles	Personal Use	1.96%	2009 05 29	2009 08 18
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
The Dominion of Canada General Insurance Company	Private Passenger		0.49%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Commercial		-0.70%	2009 09 04	2010 01 25
	Interurban		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Ambulances	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Antiques & Classics	Personal Use	7.34%	2009 04 30	2009 07 08
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Funeral Carriages	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03



Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Private Buses	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxis	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Echelon General Insurance Company	Commercial		Initial	2009 01 13	2009 04 20
Economical Mutual Insurance Company	Private Passenger		-4.40%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	-0.10%	2009 05 29	2009 08 18
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Private Buses	Public Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
Elite Insurance Company	Private Passenger		-7.49%	2009 03 27	2009 04 30
	Antiques & Classics	Personal Use	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
	Customs	Personal Use	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	6.00%	2009 03 18	2009 06 08
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
	Trailers	Personal Use	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
Facility Association	Private Passenger		-9.85%	2008 11 17	2009 02 03
Federated Insurance Company of Canada	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	Commercial		0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	ATV	Personal Use	14.00%	2009 11 26	2010 01 28
	Motorcycles	Personal Use	7.34%	2009 11 26	2010 01 28
	Motorhomes	Personal Use	-25.00%	2009 11 26	2010 01 28
	Snow Vehicles	Personal Use	10.50%	2009 11 26	2010 01 28
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 11 26	2010 01 28
Federation Insurance Company of Canada	Private Passenger		-4.30%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	ATV	Personal Use	-21.54%	2009 05 29	2009 08 18
	Motorcycles	Personal Use	-18.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
IAO Actuarial Consulting Services Inc.	Private Passenger		-6.97%	2009 09 10	2010 01 05
	Commercial		7.27%	2008 11 17	2009 03 02

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
Insurance Company of Prince Edward Island	Interurban		7.27%	2008 11 17	2009 03 02
	Miscellaneous	Personal Use	11.09%	2008 11 17	2009 03 02
	Miscellaneous	Public Use	-4.78%	2008 11 17	2009 03 02
	Private Passenger		1.34%	2009 09 15	2010 01 25
	Commercial		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
Intact Insurance Company	Interurban		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Private Passenger		0.37%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		5.08%	2009 05 19	2009 09 22
	Interurban		7.15%	2009 06 10	2009 07 20
	Antiques & Classics	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 05 12	2009 06 03
	Private Passenger		-6.24%	2009 11 30	2010 01 25
	Commercial		0.78%	2009 06 26	2009 07 20
Lombard General Insurance Company of Canada	Interurban		10.64%	2009 06 26	2009 07 20
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	All Other Public Vehicles	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxis	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Private Passenger		-8.04%	2009 11 30	2010 01 25
	Commercial		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
	Interurban		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
Lombard Insurance Company	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	All Other Public Vehicles	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxis	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Commercial		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Commercial		8.30%	2009 06 26	2009 12 03
	Interurban		0.00%	2009 04 28	2009 06 03



Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
	Interurban		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Interurban		9.80%	2009 06 26	2009 12 03
Novex Insurance Company	Private Passenger		2.50%	2009 09 15	2010 01 12
	Antiques & Classics	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
Pafco Insurance Company	Private Passenger		-14.64%	2009 03 30	2009 04 30
Pembridge Insurance Company	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Motorhomes	Personal Use	50.00%	2009 04 30	2009 07 08
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Trailers	Personal Use	-29.58%	2009 04 30	2009 07 08
The Personal Insurance Company	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Mopeds	Personal Use	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
Perth Insurance Company	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
The Portage la Prairie Mutual Insurance Company	Private Passenger		1.60%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		-22.83%	2009 06 03	2009 11 10
Primum Insurance Company	Private Passenger		0.30%	2009 07 21	2010 01 21
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Promutuel des Riverains	Private Passenger		-0.43%	2009 11 30	2010 01 21
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 06 01	2009 08 18
Promutuel Gaspésie - Les Îles	Private Passenger		-1.04%	2009 11 30	2010 01 21
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 06 01	2009 08 18
RBC General Insurance Company	Private Passenger		0.18%	2009 09 15	2010 01 21
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
RBC Insurance Company of Canada	Private Passenger		Initial	2008 12 23	2009 04 20
	Private Passenger		0.18%	2009 09 15	2010 01 11
	ATV	Personal Use	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Motorcycles	Personal Use	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Motorhomes	Personal Use	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Snow Vehicles	Personal Use	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Trailers & Camper Units	Personal Use	Initial	2009 02 19	2009 04 20
Royal & Sun Alliance Insurance Company of Canada	Private Passenger		1.10%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 03	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 04 03	2009 06 03
	All Public Vehicles	Public Use	0.00%	2009 04 03	2009 06 03
	Antiques & Classics	Personal Use	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Motorcycles & Mopeds	Personal Use	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
Scottish & York Insurance Company Limited	Private Passenger		2.00%	2009 09 15	2010 01 21
Security National Insurance Company	Private Passenger		2.40%	2009 07 21	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03



Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
The Sovereign General Insurance Company	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Private Passenger		-2.10%	2009 11 30	2010 01 21
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	All Other Public Vehicles	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Ambulances	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Private Buses	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Public Buses	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	School Buses	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxis	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 05 15	2009 06 03
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan A	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	-1.60%	2009 06 30	2009 08 18
	School Buses	Public Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurban		0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan B	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	-1.60%	2009 06 30	2009 08 18
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Private Passenger		4.64%	2009 07 21	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Private Passenger		4.64%	2009 07 21	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
TD Home & Auto Insurance Company	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Private Passenger		4.64%	2009 07 21	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03



Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Tokio Marine & Nichido Fire Insurance Co., Ltd	Private Passenger		0.00%	2009 11 30	2010 01 25
	Commercial		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
	Interurban		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	All Other Public Vehicles	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxis	Public Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Traders General Insurance Company	Private Passenger		2.00%	2009 09 15	2010 01 11
Trafalgar Insurance Company of Canada	Private Passenger		1.49%	2009 09 15	2010 01 12
	Antiques & Classics	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
Unifund Assurance Company	Private Passenger		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers & Camper Units	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
United General Insurance Company	Private Passenger		-2.83%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 27	2009 06 03
Waterloo Insurance Company	Private Passenger		-4.40%	2009 09 15	2010 01 21
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
The Wawanesa Mutual Insurance Company	Private Passenger		0.78%	2009 09 15	2010 01 11
	Commercial		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Trailers	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03



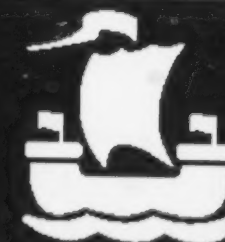
Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of filing	Date of Decision
Zenith Insurance Company	Private Passenger		-6.31%	2009 11 30	2010 01 25
	All Other Personal Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Zurich Insurance Company	Private Passenger		-3.27%	2009 11 30	2010 01 21
	Commercial		1.32%	2009 06 01	2009 07 20
	Interurban		3.06%	2009 06 01	2009 07 20
	All Other Public Vehicles	Public Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Ambulances	Public Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Antiques	Personal Use	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	ATV	Personal Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Fire Department Vehicles	Public Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Funeral Carriages	Public Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Motorcycles	Personal Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Motorhomes	Personal Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Police Vehicles	Public Use	-2.55%	2009 06 01	2009 07 20
	Public Buses	Public Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	School Buses	Public Use	5.37%	2009 06 01	2009 07 20
	Snow Vehicles	Personal Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Taxis	Public Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Trailers	Personal Use	0.00%	2009 06 01	2009 07 20

OTHER FILINGS

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Date of filing	Date of Decision
Aviva Insurance Company of Canada	Private Passenger	rate group change	2009 06 18	2009 07 02
	Commercial	rate group change	2009 07 14	2009 08 12
AXA Insurance (Canada)	Commercial	endorsement	2009 07 03	2009 08 17
CAA Insurance Company (Ontario)	Private Passenger	endorsement	2009 05 11	2009 05 21
Coseco Insurance Company	Private Passenger	endorsement	2009 01 23	2009 04 06
The Dominion of Canada General Insurance Company	Private Passenger	rating rule change	2008 12 30	2009 02 24
Economical Mutual Insurance Company	Commercial	rating rule change	2009 06 19	2009 06 25
Elite Insurance Company	Private Passenger	rate group change	2009 06 19	2009 06 29
	Motorcycles	endorsement	2009 01 07	2009 03 09
Facility Association	Private Passenger	U/W rule change	2009 01 26	2009 02 10
	Commercial	U/W rule change	2009 01 26	2009 02 10
	Miscellaneous	U/W rule change	2009 01 26	2009 02 10
Insurance Company of Prince Edward Island	Private Passenger	rate group change	2009 06 16	2009 06 29
	Commercial	rate group change	2009 06 16	2009 06 30



Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Date of filing	Date of Decision
	Interurban	rate group change	2009 06 16	2009 06 30
Intact Insurance Company	Commercial	rate group change	2009 10 16	2009 11 09
Pembridge Insurance Company	Private Passenger	rating rule change	2009 05 15	2009 06 29
The Personal Insurance Company	Private Passenger	endorsement	2009 07 20	2009 08 17
	Private Passenger	rate group update	2009 08 17	2009 09 17
	Private Passenger	rating rule change	2009 08 17	2009 09 17
Primum Insurance Company	Snow Vehicles	U/W rule change	2009 07 16	2009 08 17
Promutuel des Riverains	Commercial	U/W rule change	2009 04 30	2009 07 06
Promutuel Gaspésie - Les Îles	Commercial	U/W rule change	2009 04 30	2009 07 06
RBC General Insurance Company	Private Passenger	rating rule change	2009 07 23	2009 09 17
Royal & Sun Alliance Insurance Company of Canada	Commercial	rate group change	2009 09 16	2009 10 22
	ATV	rating rule change	2009 09 22	2010 01 04
	Snow Vehicles	rating rule change	2009 09 22	2010 01 04
Security National Insurance Company	Snow Vehicles	U/W rule change	2009 07 16	2009 08 17
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan A	Private Passenger	rate group change	2009 12 10	2009 12 15
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan B	Private Passenger	rate group change	2009 12 10	2009 12 15
TD Home & Auto Insurance Company	Snow Vehicles	U/W rule change	2009 07 16	2009 08 17
Traders General Insurance Company	Private Passenger	rate group change	2009 06 19	2009 07 07



APPENDIX B

2008-2009 Fiscal Year Audited Financial Statements
(to March 31, 2009)



Peter G. Gaulton Professional Corporation
Chartered Accountant
74 Adelaide Street
Saint John, NB
E2K 1W5

Bus: (506) 634-7393
Fax: (506) 652-8618

Res: (506) 634-7609
E Mail: gaultonp@nbnet.nb.ca

AUDITOR'S REPORT

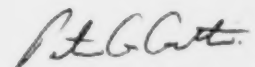
To the members of New Brunswick Insurance Board:

I have audited the statement of financial position of the New Brunswick Insurance Board as at March 31, 2009 and the statements of operations and surplus and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Board. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the Board, as well as, evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Board as at March 31, 2009 and the results of its operations for the period then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Saint John, NB
June 19, 2009


Chartered Accountant

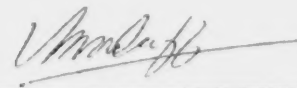
New Brunswick Insurance Board

Statement of Financial Position
As at March 31, 2009

	2009	2008
Assets		
Current:		
Cash in bank	\$ 353,908	\$ 298,303
Scotiabank GIC's (1-year cashable; 0.96%)	1,500,000	1,200,000
Accounts receivable	10,194	269,548
Accrued interest receivable	1,501	396
Harmonized sales tax recoverable	178,548	56,594
Prepaid expenses	8,761	5,381
	2,052,912	1,830,222
Property, Plant and Equipment (note 3)	208,072	181,137
Less: accumulated amortization	(152,890)	(111,276)
	55,182	69,861
	\$ 2,108,094	\$ 1,900,083
Liabilities		
Current:		
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 132,786	\$ 64,500
Deferred assessments (note 6)	1,975,308	1,835,583
	2,108,094	1,900,083
Net assets	-	-
	\$ 2,108,094	\$ 1,900,083
Future employee benefits (note 4) Commitments (note 5) Use of estimates (note 7) Financial instruments (note 8)		

Approved by the Board:

 Chairperson

 Vice-Chairperson



New Brunswick Insurance Board

Statement of Operations and Surplus

For the year ended March 31, 2009

	2009	2008
Receipts		
Assessments	\$ 1,937,012	\$ 1,735,700
Interest	20,095	31,196
	1,957,107	1,766,896
Disbursements		
Wages, benefits and other employee costs	612,734	587,277
Board compensation	90,355	79,313
Interest and bank charges	1,683	2,059
Travel	23,628	25,454
Advertising	3,467	6,479
Actuarial services	544,324	612,095
Rent	123,425	119,179
Amortization expense	41,615	37,372
Office expenses	21,606	40,993
Audit, legal and accounting	41,716	56,120
Systems redesign project	229,936	-
Training and education	98,881	52,535
Telecommunications	25,769	17,940
Rentals	5,309	8,388
Equipment leases	18,789	18,515
Communications and community support	30,233	25,984
Meetings and conferences	23,114	19,799
Insurance	1,449	1,348
IT support	19,074	16,679
Canadian Automobile Insurance Rate Regulators conference	-	39,367
	1,957,107	1,766,896
Net of receipts and disbursements	NIL	NIL
Net assets, beginning of year	NIL	NIL
Net assets, end of year	\$ NIL	\$ NIL



New Brunswick Insurance Board

Statement of Cash Flows

For the year ended March 31, 2009

	2009	2008
Cash provided by (used in):		
Operations		
Excess of receipts over disbursements	\$ -	\$ -
Item not involving an outlay of cash		
Amortization expense	41,615	37,372
	41,615	37,372
Decrease (increase) in accounts receivable	259,355	(269,548)
Decrease (increase) in accrued interest receivable	(1,105)	2,970
Decrease (increase) in HST recoverable	(121,955)	47,657
Decrease (increase) in prepaid expenses	(3,380)	4,537
Increase (decrease) in accounts payable	68,286	(203,538)
Increase (decrease) in due to employee	-	(25,361)
Increase (decrease) in capital lease obligation	-	(1,145)
Increase (decrease) in deferred revenue	139,725	(55,968)
	382,541	(463,024)
Investing		
Purchase of office equipment	(26,936)	(15,734)
Purchase of Scotiabank GIC's	(1,500,000)	(1,200,000)
GIC's redeemed	1,200,000	1,750,000
	(326,936)	534,266
Increase (decrease) in cash	55,605	71,242
Cash, beginning of year	298,303	227,061
Cash, end of year	\$ 353,908	\$ 298,303
Interest paid during the year	\$ -	\$ -

See accompanying notes to financial statements



New Brunswick Insurance Board

Notes to Financial Statements

For the year ended March 31, 2009

1. Purpose of the organization

Effective October 15, 2004, the New Brunswick Insurance Board commenced regulatory responsibility for automobile insurers in New Brunswick. Board operations began October 1, 2004.

The Board is exempt from income tax under Section 149 (1) (d) of the Canadian Income Tax Act and recovers 100% of the harmonized sales tax (HST) paid. HST is not collected on assessments to the insurance companies.

2. Significant accounting policies

(a) Method of accounting:

The Board follows the deferral method of accounting for receipts. Restricted receipts are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted receipts are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

(b) Property, plant, and equipment:

Property, plant and equipment are recorded at cost. Amortization is calculated on a straight-line basis over 5 years on all assets except for equipment under capital lease. The equipment under capital lease is amortized on an annual basis at an amount equal to the principal portion of the long-term debt repayments.

(c) Financial instruments

Financial instruments of the Board consist of cash, GIC's, accounts receivable, accrued interest receivable, HST recoverable, prepaid expenses, accounts payable and accrued liabilities, and employee deductions payable. The carrying value of the financial instruments approximates their fair value due to their nature or capacity for prompt liquidation. It is the management's opinion that the Board is not exposed to significant interest rate, currency or credit risks arising from these financial instruments (see note 8).

3. Property, plant and equipment

	2009			2008	
	Cost	Accumulated Amortization	Net Book Value	Net Book Value	
Computer equipment	\$ 75,679	\$ 63,755	\$ 11,924	\$ 24,360	
Computer software	23,490	9,348	14,142	12,036	
Vehicle	20,161	16,129	4,032	8,064	
Leasehold improvements	3,399	1,037	2,362	1,428	
Furniture and fixtures	85,343	62,621	22,722	23,973	
	\$ 208,072	\$ 152,890	\$ 55,182	\$ 69,861	



New Brunswick Insurance Board

Notes to Financial Statements

For the year ended March 31, 2009

4. Future employee benefits

Pension Plan:

The Board and its employees participate in a contributory defined benefit pension plan, administered by the Province of New Brunswick and the Public Service Superannuation Act. The plan provides pensions to employees of the Provincial Government and certain Crown Corporations and agencies based on the length of service and highest successive five-year average salary. The expense for this pension plan is equivalent to the annual contribution of \$44,320 (2008: \$44,857). Any shortfall in the funding of the plan is guaranteed by the Province of New Brunswick, which is the sponsor of the plan.

5. Commitments

The Board negotiated an operating lease of its office premises for a period of 5 years commencing January 1, 2005. In 2007, the Board renegotiated their lease to include additional office space and extended the term for an additional period of 5 years. The minimum annual payments under the lease terms are as follows:

April 1, 2009 - December 31, 2010:	\$	74,152
January 1, 2011 - December 31, 2015:	\$	132,596

The Board negotiated several operating leases of its computer equipment and a photocopier for a period of 40 months and 36 months, respectively, commencing June 1, 2006. The minimum annual payments under the lease terms are as follows:

April 1, 2009 - March 31, 2010:	\$	15,173
April 1, 2010 - March 31, 2011:	\$	1,771

6. Deferred assessments

The Board's expenses are funded 100% by the companies selling automobile insurance in the Province of New Brunswick. Annually, in advance of the coming fiscal year, the Board prepares an expense budget and assesses each company based on its proportion of the automobile premiums written in the Province of New Brunswick in the previous calendar year. Deferred assessments represents the assessments billed to the insurance companies in advance based on the budgeted expenses plus or minus adjustments between budgeted expenses and actual expenses as determined at each fiscal year-end.

7. Use of estimates

The preparation of the financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires the Board to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. By their nature, these estimates are subject to measurement uncertainty.



New Brunswick Insurance Board

Notes to Financial Statements

For the year ended March 31, 2009

8. Financial instruments

In accordance with Section 3855, Financial Instruments – Recognition and Measurement, financial instruments are classified into one of the following five categories: held for trading, held for maturity, loans and receivables, available for sale, or other financial liabilities. The classification determines the accounting treatment of the instrument. The classification of the instrument is determined by the Board when the financial instrument is initially recorded, based on the underlying purpose of the instrument.

The financial assets and financial liabilities of the Board are classified and measured as follows:

Financial Asset / Liability	Category	Measurement
Cash	Held for trading	Fair value
Accounts receivable	Loans and receivables	Amortized cost
Investments - GIC's	Held for trading	Fair value
Accounts payable and accrued liabilities	Other financial liabilities	Amortized cost

Financial instruments measured at amortized cost are initially recognized at fair value and then subsequently at amortized cost with gains and losses recognized in the statement of operations and surplus in the period the gain or loss occurs.

Fair value of financial instruments

The fair value of a financial instrument is the estimated amount that the Board would receive or pay to settle a financial asset or liability as at the reporting date.

The fair values of cash, prepaids, accounts receivable, investments, accounts payable and accrued liabilities approximate their carrying values due to their nature of capacity for prompt liquidation.

Risk management

The Board manages its exposure to risks associated with financial instruments that have the potential to affect its operating and financial performance. The objective is to reduce volatility in cash flow in earnings. Management monitors its exposure to risks on a regular basis. The Board does not use derivative financial instruments to manage its risks.

The financial instruments of the Board and the nature of risks which they may be subject to are as follows:

Financial Instruments	Risks				
	Credit	Liquidity	Currency	Market risks Interest rate	Other Price
Measurement at amortized cost					
Accounts receivable	X				
Accounts payable and accrued liabilities		X			
Measurement at fair value					
Cash on deposit	X			X	
Investments	X	X		X	



New Brunswick Insurance Board

Notes to Financial Statements

For the year ended March 31, 2009

8. Financial instruments (cont'd)

Credit risk

The Board is exposed to credit risk resulting from the possibility that parties may default on their financial obligations, or if there is a concentration of transactions carried out with the same party or if there is a concentration of financial obligations which have similar economic characteristics such that they could be similarly affected by changes in economic conditions.

The maximum exposure of the Board to credit risk at March 31, 2009 is as follows:

Cash	\$	353,908
Accounts receivable		10,194
Canadian fixed income investments		1,500,000
	\$	1,864,102

Cash and investments: Credit risk associated with cash and Canadian fixed income investments is minimized substantially by ensuring that these assets are invested in financial obligations of: governments and major financial institutions that have been accorded investment grade rating by a primary rating agency, and/or other creditworthy parties. An ongoing review is performed to evaluate changes in the status of the issuers of securities authorized for investment under the Board's investment policy.

Management believes concentrations of credit risk with respect to accounts receivable is limited due to the nature of the transaction between the Board and the insurance companies.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Board will not be able to meet a demand for cash or fund its obligations as they come due. Liquidity risk also includes that risk of the Board not being able to liquidate assets in a timely manner at a reasonable price.

The Board meets its liquidity requirements by monitoring cash flows from operations and holding assets that can be readily converted into cash. The Board holds investments that can easily be converted to cash should it be required to meet temporary fluctuations in cash requirements. The Board also assesses insurance companies in advance at the fiscal year end in order to maintain liquidity.

Market risk

The Board is exposed to market risk through the fluctuation of financial instruments fair values due to changes in market prices. The significant market risk to which the Board is exposed is interest rate risk.

Interest rate risk

Interest rate risk refers to the risk that the fair value of financial instruments or future cash flows associated with the instruments with fluctuate due to changes in market interest rates.

The interest rate exposure of the Board arises from its interest bearing assets.





Commission des assurances du
Nouveau-Brunswick

RAPPORT ANNUEL 2009



Le 1 mars 2010

L'honorable Kelly Lamrock, c.r.
Ministre de la Justice et de la Consommation par intérim
Province of Nouveau-Brunswick
Boîte postale 6000
Fredericton (Nouveau-Brunswick)
E3B 5H1

Monsieur le ministre,

Au nom de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick et en conformité avec l'article 19.9 de la *Loi sur les assurances*, j'ai le plaisir de présenter notre rapport annuel pour l'année civile 2009. Le rapport contient un survol de nos activités pour l'année ainsi que les états financiers vérifiés pour l'exercice financier 2008-2009 se terminant le 31 mars 2009.

Le tout respectueusement soumis,

Paul D'Astous
Président et chef des opérations
Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Table des matières

Lettre au ministre	1
Mot du président	4
La Commission	5
Les membres	5
La mission	5
Le marché du Nouveau-Brunswick	6
Gouvernance de la Commission	6
Obligation de rendre compte	7
L'année en revue	
■ Dépôts de demandes de tarifs annuels	7
■ Dépôts de tarifs 2010 pour véhicules de tourisme	7
■ IAO Actuarial Consulting Services Inc.	7
■ Facility Association	8
■ Directives concernant les dépôts de demandes	9
■ Formation au niveau de la Commission	9
■ Association des autorités de réglementation en matière d'assurance automobile au Canada (CARR)	9
■ Partenariats	9
Annexe A	
Résumé des décisions concernant les tarifs 2009	11
Annexe B	
États financiers vérifiés de l'exercice financier 2008-2009 (au 31 mars 2009)	23

Mots du président



J'ai le plaisir de présenter le 5^e rapport annuel de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick, soit celui de l'année 2009. J'aimerais profiter de cette occasion pour faire un compte-rendu de l'année qui vient de se terminer et de quelques initiatives entreprises par la Commission afin de mieux desservir les contribuables du Nouveau-Brunswick par le biais de la réglementation de l'industrie de l'assurance automobile.

La Commission est engagée à remplir le mandat qui lui est prescrit par la loi en offrant une réglementation juste et raisonnable et des décisions qui protègent les intérêts de tous les intervenants.

Cette année, la Commission a célébré son 5^e anniversaire et j'aimerais souligner quelques-unes des réalisations accomplies au cours de ces cinq années. À la création de la Commission en octobre 2004, les taux d'assurance automobile étaient en moyenne de 1,121 \$ par risque. Aujourd'hui, les taux approuvés pour 2010 sont en moyenne de 742 \$ par risque. Cela représente des réductions moyennes des taux d'environ 35,1 % pour les couvertures obligatoires et optionnelles combinées. Ces réductions peuvent être comparées très favorablement à celles de la Nouvelle-Écosse qui se chiffrent à - 26,9 % et de Terre-Neuve-et-Labrador, à - 12,8 %.

Depuis les débuts de la Commission, nous avons travaillé avec ardeur pour implanter des politiques internes qui engendreraient des processus reflétant le fonctionnement des tribunaux administratifs à l'ère de la technologie. De plus, nous sommes sur le point de mener toutes nos affaires électroniquement ; à titre d'exemple, pensons aux dépôts de demande soumis par voie électronique et aux comparutions devant la Commission par vidéoconférence. La Commission finalisera son système de gestions de données cette année. À l'achèvement de ce projet, la Commission se sera considérablement modernisée, passant de dépôts de demande de format papier soumis manuellement à un format entièrement informatique à la fine pointe de la technologie. Notre investissement dans un système informatisé se traduit déjà par d'importantes économies dans notre budget de fonctionnement.

À la lumière des mesures de restriction budgétaire mises en place par le gouvernement, la Commission a établi un gel des salaires de deux ans et a revu son budget de fonctionnement afin de tenir compte des conditions économiques qui prévalaient en 2009.

En tant que chef de file dans le domaine de l'environnement réglementaire au Canada, la CANB continue de jouer un rôle déterminant au sein de l'Association des autorités de réglementation en matière d'assurance automobile au Canada (CARR). La CANB continue de créer et d'entretenir des relations permettant l'échange de pratiques exemplaires entre les juridictions.

La Commission est également en partenariat avec le groupe Adolescents contre l'ivresse au volant (TADD). Depuis 2006, la Commission a amassé plus de 110 000 \$ pour le TADD par le biais de sa classique de golf annuelle en faveur du TADD. La Commission est actuellement engagée à la création de la Fondation pour les Adolescents contre l'ivresse au volant du Nouveau-Brunswick. Cette fondation caritative sera responsable de la gestion financière des fonds dédiés au groupe TADD.

La Commission a également mis en branle un projet de recherche en deux volets. Le premier volet consistait à déterminer la rentabilité de l'ensemble du marché de l'assurance automobile pour les véhicules de touriste pour la période de 1998 à 2007. Les résultats de cette étude démontrent une rentabilité globale de l'industrie sur la période s'étendant de 1998 à 2007 de 9,2 % calculée comme rendement des capitaux propres. L'étude démontre également que les niveaux de prix de 2008, basés sur les données des six premiers mois, produiront le rendement des capitaux propres escompté.

Le deuxième volet du projet de recherche a été conçu dans le but de recueillir et d'analyser les connaissances des consommateurs à propos du marché de l'assurance automobile incluant leurs perceptions du régime de réglementation actuel. Comme point de départ de ce volet, nous avons mené des groupes de discussion destinés à obtenir des commentaires au sujet de l'assurance automobile, de la connaissance de la CANB et des rôles qu'elle joue, puis à jauger le désir des consommateurs quant aux divers résultats possibles de la réglementation. La Commission sera en mesure de dévoiler les résultats de ce projet plus tard cette année.

Finalement, je désire remercier les membres à temps partiel de notre Commission. La réglementation des tarifs d'assurance automobile présente de nombreux défis. Les membres de la Commission sont appelés à examiner des concepts actuariels complexes et à rendre des décisions qui sont justes et raisonnables pour toutes les parties. Je profite de l'occasion pour souligner leur dévouement et leur engagement. Je veux aussi remercier les membres de notre personnel pour leur travail professionnel. Les efforts incessants qu'ils déploient pour la réalisation de nos objectifs et de notre mission sont exemplaires.

Paul D'Astous
Président et chef des opérations



La Commission

La Commission des assurances du Nouveau-Brunswick (CANB) est un tribunal administratif quasi judiciaire établi par le gouvernement du Nouveau-Brunswick en 2004 en tant qu'organisme chargé de la réglementation des tarifs d'assurance automobile avec supervision générale des tarifs d'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. La CANB est un organisme autonome qui fonctionne indépendamment du gouvernement.

La *Loi sur les assurances* requiert que les assureurs déposent leurs demandes de tarifs au minimum une fois tous les 12 mois. La Commission, le personnel et ses actuaire examinent les demandes déposées afin de s'assurer que les tarifs proposés sont justes et raisonnables. La CANB remplit, en outre, une mission d'intendance et elle éduque les consommateurs à propos de l'assurance automobile.

En plus de son PDG, Paul D'Astous, la Commission emploie un personnel de cinq personnes.

Membres



Paul D'Astous
Président



Vince Duff
Vice-président



Fernie Ashford



Armand Brun



Gérard Hall



Francine Kanhai



Al Kavanaugh



Yvon Landry



Jean Guy Richard



Matthew Tweedie

Mission

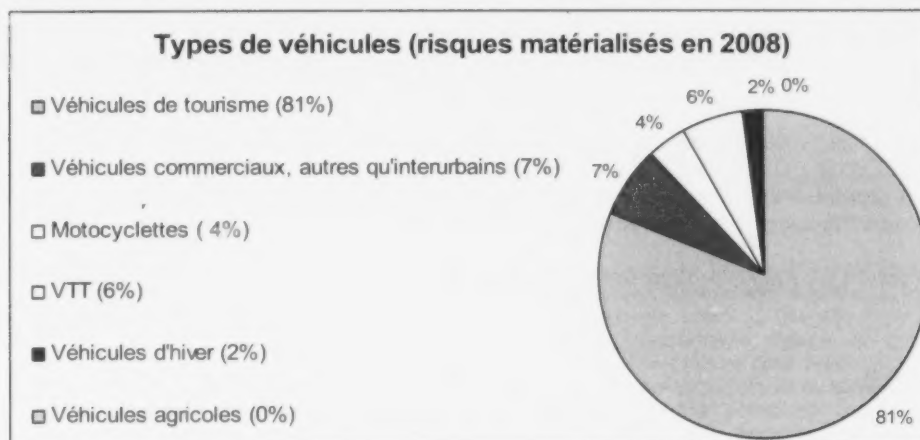
La mission de la Commission consiste à réglementer les tarifs d'assurance automobile établis en application de la *Loi sur les assurances* pour toutes les compagnies faisant affaire dans la province du Nouveau-Brunswick et à assurer l'équité procédurale pour toutes les parties comparissant devant la Commission. La Commission s'assurera que les tarifs d'assurance automobile au Nouveau-Brunswick soient :

- justes et raisonnables
- basés sur l'expérience du conducteur néo-brunswickois
- basés sur l'expérience de la compagnie au Nouveau-Brunswick
- basés sur des comparaisons avec les autres provinces du Canada atlantique



Le marché du Nouveau-Brunswick

Le tableau ci-après illustre la répartition du marché de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick.



Gouvernance de la Commission

Le président a la responsabilité d'appliquer la *Loi sur les assurances* et est responsable du rendement global et de la direction de la Commission. Le président est, en outre, le chef de la direction (PDG) de la Commission ; par conséquent, l'exploitation journalière de la Commission s'effectue sous la direction du PDG.

Outre les pouvoirs, fonctions et obligations de la Commission fixés par la *Loi*, la Commission peut examiner ou enquêter sur toute matière afférente aux tarifs d'assurance automobile. Les membres ont les pouvoirs et les privilèges des commissaires en vertu de la *Loi sur les enquêtes* et des règlements relatifs à cette loi. La Commission peut établir des règles régissant des procédures et a pleine autorité pour traiter et statuer sur toutes les questions de loi ou de fait.

La Commission, lorsqu'enjointe par le président à siéger concernant toute fin ou situation particulière, peut agir en tant que commission au complet ou par le biais d'un panel. À ce titre, la Commission examine les demandes de tarification en tant que commission ou panel de la Commission.

Des panels formés de membres individuels se sont rencontrés régulièrement afin d'examiner différents dépôts de demandes. La commission au complet s'est réunie à cinq occasions en 2009 :

1. Janvier - audience publique pour la Facility Association (véhicules de tourisme) et audience publique pour IAO Actuarial Consulting Services Inc. (commerciaux, divers et interurbains)
2. Mai - séances de formation des membres et audience publique pour la Facility Association (commerciaux, divers et interurbains)
3. Août - audience publique pour la Facility Association sur la demande d'inscription du coût de capital dans les taux de FA
4. Septembre - Conférence de l'Association des autorités de réglementation en matière d'assurance automobile au Canada (CARR)
5. Octobre - séances de formation des membres et audience publique pour IAO Actuarial Consulting Services Inc. (véhicules de tourisme)

Obligation de rendre compte

En vertu de la législation, la CANB a l'obligation de rendre compte de ses activités de l'année précédente au ministre de la Justice au plus tard le 1^{er} mars. En outre, la Commission comparaît sur une base annuelle devant le comité permanent sur les corporations de la Couronne pour rendre compte de ses activités. Par conséquent, le présent rapport met en lumière les activités et les réalisations de l'année civile 2009.

Tel qu'imposé par la *Loi sur les assurances*, les coûts d'exploitation de la CANB sont imputés à l'industrie de l'assurance par le biais d'évaluations annuelles.

L'année en revue

■ DÉPÔTS DE DEMANDES DE TARIFS ANNUELS

En 2009, la Commission a reçu des demandes de tarification de l'industrie, de la Facility Association et d'IAO Actuarial Consulting Services Inc. pour véhicules de tourisme et divers types de véhicules commerciaux, divers et interurbains.

La Commission a révisé un total de 354 dépôts de demandes en 2009, dont :

- 47 dépôts de tarifs pour véhicules de tourisme
- 27 dépôts de tarifs pour véhicules commerciaux
- 22 dépôts de tarifs pour véhicules interurbains
- 226 dépôts pour véhicules divers y compris motocyclettes, VTT, motoneiges, autobus, taxis, etc.
- 32 dépôts concernant d'autres demandes : mises à jour des tables de groupes tarifaires, changements projetés aux avenants et/ou changements projetés à propos des règles tarifaires

■ DÉPÔTS DE TARIFS 2010 POUR VÉHICULES DE TOURISME

Les compagnies d'assurance écrivant les affaires sur le marché standard ont été requises de déposer leurs projections de tarifs pour véhicules de tourisme pour 2010 au plus tard le 15 septembre 2009. Les audiences ont commencées fin automne et se sont clôturées janvier 2010.

En résultat, la CANB a rendu 47 décisions de compagnies souscrivant de l'assurance véhicules de tourisme. Pour celles souscrivant de l'assurance automobile à risque normal dans la province, la réduction globale de tarif projetée pour 2010 sera la moitié de 1 p. 100, ce qui amènera la moyenne globale à 742 \$. Ces tarifs entreront en vigueur au cours du premier trimestre de 2010. Les décisions sont disponibles sur le site Web de la CANB.

■ IAO ACTUARIAL CONSULTING SERVICES INC.

IAO Actuarial Consulting Services Inc. (IAO) est un organisme consultatif qui établit des tarifs d'assurance automobile pour l'industrie de l'assurance. À ce titre, IAO ne souscrit aucune assurance, elle établit par contre des tarifs pour véhicules de tourisme, commerciaux, divers et interurbains. À la demande de la Commission, ces tarifs sont soumis pour approbation. Une fois ceux-ci approuvés par la CANB, les compagnies d'assurance avec des catégories d'assurance plus petites peuvent adopter les tarifs approuvés d'IAO pour leur propre utilisation. Règle générale, ces compagnies de moindre importance ne possèdent pas assez de données pour développer des tarifs en utilisant leur propre expérience comme les Directives concernant les dépôts de demandes de la Commission indiquent de le faire.



IAO a comparu devant la Commission le 27 janvier 2009 avec des tarifs projetés pour véhicules commerciaux, divers et interurbains. IAO a comparu de nouveau devant la Commission le 27 octobre 2009 afin de présenter sa demande touchant les véhicules de tourisme pour 2010. Ces décisions sont publiées sur le site Web de la CANB.

■ FACILITY ASSOCIATION

La Facility Association (FA) est une association regroupant tous les fournisseurs d'assurance automobile faisant affaire au Nouveau-Brunswick. Le mandat de la FA est d'assurer la disponibilité de l'assurance automobile à tous les propriétaires et exploitants de véhicules automobiles qui autrement auraient de la difficulté à obtenir de l'assurance. On se réfère à elle en tant qu'« assureur de dernier recours ».

La FA a comparu devant la Commission durant une audience publique le 27 janvier 2009 afin de présenter sa demande de tarifs projetés pour 2009 concernant les véhicules de tourisme. Les décisions sont disponibles sur le site Web de la CANB.

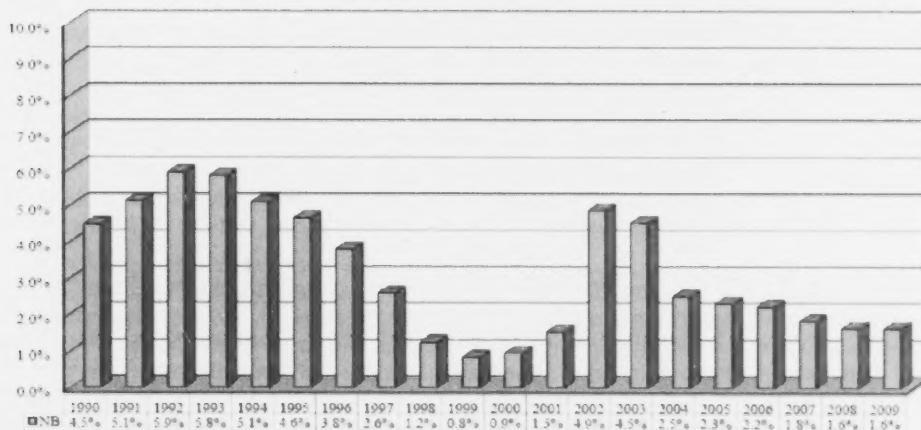
Le 1^{er} septembre 2009, la FA a comparu devant la Commission lors d'une audience publique afin d'examiner le problème de l'intégration d'un coût du capital dans ses tarifs d'assurance automobile. La Commission a décidé d'autoriser l'ajout du coût du capital avec des restrictions additionnelles pour les autres compagnies d'assurances faisant affaire au Nouveau-Brunswick. La décision complète est disponible sur le site Web de la CANB.

Depuis un certain nombre d'années, la part de marché de la FA a fléchi pour se stabiliser aujourd'hui à un niveau de 1,6 p. 100 du marché selon la population de véhicules. Les primes actuelles encaissées représentent approximativement 8 p. cent des primes totales sur le marché du Nouveau-Brunswick. Ce montant est un pourcentage plus élevé que celui de 2008, toutefois ceci est principalement dû aux baisses continues des primes sur le marché standard.

Si on le compare aux normes canadiennes, un marché secondaire à 2 p. 100 ou moins est considéré comme étant signe d'un marché de l'assurance dans l'ensemble très sain.



**Part de marché sur véhicule de tourisme du Nouveau-Brunswick
1990 to 2009**



■ DIRECTIVES CONCERNANT LES DÉPÔTS DE DEMANDES

La CANB a publié ses Directives révisées concernant les dépôts de demandes pour 2009-2010 en mars 2009. Ces directives décrivent en détail la façon dont, et les spécifications auxquelles, l'industrie devra se conformer pour les dépôts de demandes effectués durant l'année. Les directives sont publiées sur le site Web de la CANB.

■ FORMATION AU NIVEAU DE LA COMMISSION

La formation à la fois des membres de la CANB et du personnel continue d'être une priorité. L'environnement de l'assurance automobile est complexe et a subi des changements à une cadence accélérée ; de sorte qu'il est important que chaque personne impliquée dans le processus d'approbation des tarifs soit pleinement au courant des facteurs influençant l'industrie et la façon dont ces facteurs ont un impact sur les demandes de tarification devant la Commission.

On continue à mettre de l'attention sur la formation. La CANB a toujours entrepris une panoplie de programmes de formation interne réguliers et a également fait appel à des experts dans ce domaine pour offrir une formation plus poussée. Cette fonction focalisera sur ce dont les membres et le personnel ont besoin pour mieux faire leur travail.

La Commission profite, en outre, de l'avantage d'être membre de l'Association des autorités de réglementation en matière d'assurance automobile au Canada (CARR) pour partager les meilleures pratiques réglementaires à travers le Canada et pour favoriser le contact entre les autorités de réglementation et les experts de l'industrie de l'assurance automobile à un niveau national.

■ ASSOCIATION DES AUTORITÉS DE RÉGLEMENTATION EN MATIÈRE D'ASSURANCE AUTOMOBILE AU CANADA (CARR)

The Newfoundland and Labrador Board of Commissioners of Public Utilities a été l'hôte de la troisième conférence de l'Association des autorités de réglementation en matière d'assurance automobile au Canada (CARR) à St. John's, en Terre-Neuve-et-Labrador, du 27 au 30 septembre 2009.

L'événement inaugural a été hébergé par la CANB en 2007, au cours duquel une initiative visant à amorcer le processus de la formation d'une association nationale regroupant les autorités de réglementation en matière de tarifs d'assurance automobile fut mise de l'avant. La CANB a joué un rôle majeur dans la mise sur pied de cette organisation ; en résultat, l'Association CARR fut formée et constituée durant la conférence de 2008.

La mission de l'Association est d'offrir un forum où les membres peuvent partager les meilleures pratiques, identifier les enjeux clés et bénéficier de possibilités de perfectionnement afin qu'ils soient mieux informés et mieux en mesure de remplir leur mandats juridiques.

Les nominations ci-après ont été faites sur le comité de direction de l'Association CARR : président, Harry Gough (vice-président, Alberta Auto Insurance Rate Board) ; vice-président, Paul D'Astous, (président et chef de la direction, Commission des assurances du Nouveau-Brunswick), et six autres représentant(e)s d'à travers le Canada.

■ PARTENARIATS

Les Ados contre l'alcool au Volant (TADD)

La CANB a commencé à appuyer Les Ados contre l'alcool au volant (TADD) en 2006 et a, depuis ce temps, amassé plus de 110 000 \$ pour l'organisation par le biais de sa classique de golf annuelle en faveur de TADD. Le troisième événement annuel s'est tenu le 9 septembre 2009 au Sussex Golf and Curling Club.

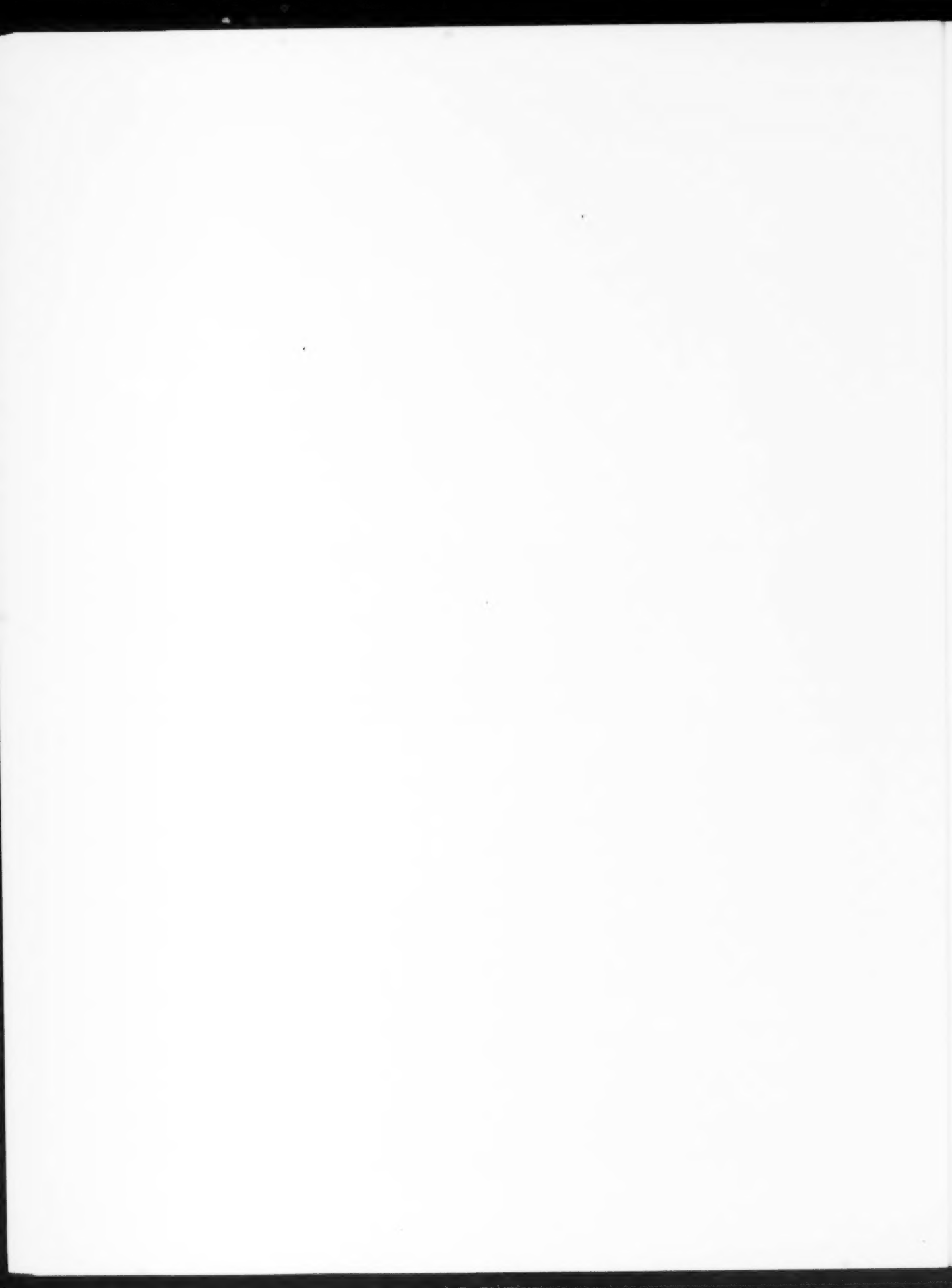






ANNEXE A

Résumé des décisions concernant les tarifs 2009



TARIFS DES DÉPÔTS

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
Allstate du Canada Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	-19.64%	2009 04 30	2009 07 08
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Remorques	Utilisation personnelle	-31.58%	2009 04 30	2009 07 08
Arch Insurance Company	Véhicules de tourisme		Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 11 30	2010 01 21
	Interurbains		Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Ambulances	Utilisation publique	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Autobus	Utilisation publique	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	Initial	2009 03 10	2009 04 21
	Taxie	Utilisation publique	Initial	2009 03 10	2009 04 21
Aviva Compagnie d'Assurance du Canada	Véhicules de tourisme		2.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Ambulances	Utilisation publique	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Autobus privés	Utilisation publique	-40.88%	2009 05 29	2009 07 20
	Autobus publique	Utilisation publique	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	Autobus scolaire	Utilisation publique	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
	Taxie	Utilisation publique	0.00%	2009 05 29	2009 07 20
	Remorques & autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 07 03	2009 07 08
AXA Assurances (Canada)	Véhicules de tourisme		-4.50%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		10.19%	2009 05 29	2009 07 06
	Interurbains		0.00%	2009 08 03	2009 11 16
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	7.43%	2009 08 05	2009 11 16
	Fourgons funéraires	Utilisation publique	0.00%	2009 08 04	2009 11 10
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	3.57%	2009 08 05	2009 11 16
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	-60.71%	2009 08 05	2009 11 16
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	7.25%	2009 08 05	2009 11 16
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	-14.07%	2009 08 05	2009 11 16
CAA Insurance Company (Ontario)	Véhicules de tourisme		-1.23%	2009 09 15	2010 01 11
Compagnies d'Assurance Générale Co-operators	Véhicules de tourisme		-0.67%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 08	2009 06 03

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
	Interurbains		0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Antiques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	-1.11%	2009 07 16	2009 10 26
	Cyclomoteurs	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Cyclomoteurs	Utilisation personnelle	0.00%	2009 07 16	2009 10 26
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	-2.57%	2009 07 16	2009 10 26
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	-0.27%	2009 07 16	2009 10 26
	Autobus privés	Utilisation publique	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Autobus scolaire	Utilisation publique	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 08	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 07 16	2009 10 26
Compagnies d'Assurance Coseso	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Cyclomoteurs	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	3.42%	2009 05 29	2009 08 18
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 07 09
Compagnie d'Assurance Générale Cumis	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Cyclomoteurs	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	1.96%	2009 05 29	2009 08 18
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
Compagnie d'Assurance Générale Dominion du Canada	Véhicules de tourisme		0.49%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Commerciaux		-0.70%	2009 09 04	2010 01 25
	Interurbains		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Ambulances	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Antiques & Classiques	Utilisation personnelle	7.34%	2009 04 30	2009 07 08
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Fourgons funéraires	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03



Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
Échelon Compagnies d'Assurance Générale Economical Compagnie Mutuelle d'Assurance	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autobus privés	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxie	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Commerciaux		Initial	2009 01 13	2009 04 20
	Véhicules de tourisme		-4.40%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 05 29	2009 06 11
Compagnies d'Assurances Elite	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	-0.10%	2009 05 29	2009 08 18
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Autobus privés	Utilisation publique	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Véhicules de tourisme		-7.49%	2009 03 27	2009 04 30
	Antiques & Classiques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
	Customs	Utilisation personnelle	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
Facility Association La Federated Compagnie d'Assurance du Canada	Motocyclettes	Utilisation personnelle	6.00%	2009 03 18	2009 06 08
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
	Remorques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 03 09	2009 06 03
	Véhicules de tourisme		-9.85%	2008 11 17	2009 02 03
	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	Commerciaux		0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	14.00%	2009 11 26	2010 01 28
La Fédération Compagnie d'Assurance du Canada	Motocyclettes	Utilisation personnelle	7.34%	2009 11 26	2010 01 28
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	-25.00%	2009 11 26	2010 01 28
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	10.50%	2009 11 26	2010 01 28
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 11 26	2010 01 28
	Véhicules de tourisme		-4.30%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
IAO Actuarial Consulting Services Inc.	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	-21.54%	2009 05 29	2009 08 18
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	-18.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 06 11
	Véhicules de tourisme		-6.97%	2009 09 10	2010 01 05

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
	Commerciaux		7.27%	2008 11 17	2009 03 02
	Interurbains		7.27%	2008 11 17	2009 03 02
	Divers	Utilisation personnelle	11.09%	2008 11 17	2009 03 02
	Divers	Utilisation publique	-4.78%	2008 11 17	2009 03 02
Insurance Company of Prince Edward Island	Véhicules de tourisme		1.34%	2009 09 15	2010 01 25
	Commerciaux		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
Intact Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		0.37%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		5.08%	2009 05 19	2009 09 22
	Interurbains		7.15%	2009 06 10	2009 07 20
	Antiques & Classiques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
Kingsway General Insurance Company	Interurbains		0.00%	2009 05 12	2009 06 03
Compagnie Canadienne d'Assurances Générales Lombard	Véhicules de tourisme		-6.24%	2009 11 30	2010 01 25
	Commerciaux		0.78%	2009 06 26	2009 07 20
	Interurbains		10.64%	2009 06 26	2009 07 20
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autres véhicules publics	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxie	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Compagnie d'Assurance Lombard	Véhicules de tourisme		-8.04%	2009 11 30	2010 01 25
	Commerciaux		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
	Interurbains		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autres véhicules publics	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxie	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Markel Compagnie d'Assurance du Canada	Commerciaux		0.00%	2009 04 28	2009 06 03
	Commerciaux		8.30%	2009 06 26	2009 12 03
	Interurbains		0.00%	2009 04 28	2009 06 03



Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
	Interurbains		9.80%	2009 06 26	2009 12 03
Novex Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		2.50%	2009 09 15	2010 01 12
	Antiques & Classiques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
Pafco Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-14.64%	2009 03 30	2009 04 30
Pembridge Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	50.00%	2009 04 30	2009 07 08
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 09 01	2009 09 02
	Remorques	Utilisation personnelle	-29.58%	2009 04 30	2009 07 08
La Personnelle Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Cyclomoteurs	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 20	2009 06 03
Perth Compagnie d'Assurance	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
The Portage la Prairie Mutual Insurance Company	Véhicules de tourisme		1.60%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		-22.83%	2009 06 03	2009 11 10
Primum Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		0.30%	2009 07 21	2010 01 21
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Promutuel des Riverains	Véhicules de tourisme		-0.43%	2009 11 30	2010 01 21
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 06 01	2009 08 18
Promutuel Gaspésie - Les Îles	Véhicules de tourisme		-1.04%	2009 11 30	2010 01 21
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 06 01	2009 08 18
Compagnie d'Assurance Générale RBC	Véhicules de tourisme		0.18%	2009 09 15	2010 01 21
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Compagnie d'Assurances RBC du Canada	Véhicules de tourisme		Initial	2008 12 23	2009 04 20
	Véhicules de tourisme		0.18%	2009 09 15	2010 01 11
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	Initial	2009 02 19	2009 04 20
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	Initial	2009 02 19	2009 04 20
Royal & Sun Alliance du Canada Société d'Assurances	Véhicules de tourisme		1.10%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 03	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 04 03	2009 06 03
	Autres véhicules publics	Utilisation publique	0.00%	2009 04 03	2009 06 03
	Antiques & Classiques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Motocyclettes & Cyclomoteurs	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 23	2009 06 03
Scottish & York Insurance Company Limited	Véhicules de tourisme		2.00%	2009 09 15	2010 01 21
Sécurité Nationale Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		2.40%	2009 07 21	2010 01 11
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03



Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
La Souveraine Compagnie d'Assurance Générale	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules de tourisme		-2.10%	2009 11 30	2010 01 21
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autres véhicules publics	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Ambulances	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autobus privés	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autobus publique	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autobus scolaire	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxie	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan A	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	-1.60%	2009 06 30	2009 08 18
	Autobus scolaire	Utilisation publique	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan B	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 21
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Interurbains		0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	-1.60%	2009 06 30	2009 08 18
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 15	2009 06 03
Compagnie d'Assurance habitation et auto TD	Véhicules de tourisme		4.64%	2009 07 21	2010 01 11
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
Tokio Maritime & Nichido Incendie Compagnie d'Assurances Ltée	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 11 30	2010 01 25
	Commerciaux		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
	Interurbains		0.00%	2009 06 26	2009 07 20
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autres véhicules publics	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Taxie	Utilisation publique	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Compagnie d'Assurance Traders Générale	Véhicules de tourisme		2.00%	2009 09 15	2010 01 11
Compagnie d'Assurance Trafalgar du Canada	Véhicules de tourisme		1.49%	2009 09 15	2010 01 12
	Antiques & Classiques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 14	2009 06 03
Unifund Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		0.00%	2009 09 15	2010 01 11
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Remorques & Autocaravanes détachables	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
United General Insurance Company	Véhicules de tourisme		-2.83%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 27	2009 06 03
Waterloo Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-4.40%	2009 09 15	2010 01 21
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 05 29	2009 08 18
The Wawanesa Mutual Insurance Company	Véhicules de tourisme		0.78%	2009 09 15	2010 01 11
	Commerciaux		0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03



Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
	Remorques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Compagnie d'Assurance Zenith	Véhicules de tourisme		-6.31%	2009 11 30	2010 01 25
	Autres véhicules personnels	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
Zurich Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-3.27%	2009 11 30	2010 01 21
	Commerciaux		1.32%	2009 06 01	2009 07 20
	Interurbains		3.06%	2009 06 01	2009 07 20
	Autres véhicules publics	Utilisation publique	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Ambulances	Utilisation publique	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Antiques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 04 30	2009 06 03
	Véhicules tout terrain	Utilisation personnelle	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Véhicules de service incendie	Utilisation publique	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Fourgons funéraires	Utilisation publique	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Motocyclettes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Autocaravanes	Utilisation personnelle	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Police Véhicules	Utilisation publique	-2.55%	2009 06 01	2009 07 20
	Autobus publique	Utilisation publique	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Autobus scolaire	Utilisation publique	5.37%	2009 06 01	2009 07 20
	Véhicules d'hiver	Utilisation personnelle	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Taxie	Utilisation publique	0.00%	2009 06 01	2009 07 20
	Remorques	Utilisation personnelle	0.00%	2009 06 01	2009 07 20

TARIFS DES DÉPOTS (AUTRES)

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Date de dépôt	Date de décision
Aviva Compagnie d'Assurance du Canada	Véhicules de tourisme	mises à jour des tables de groupes tarifaires	2009 06 18	2009 07 02
	Commerciaux	mises à jour des tables de groupes tarifaires	2009 07 14	2009 08 12
AXA Assurances (Canada)	Commerciaux	avenants	2009 07 03	2009 08 17
CAA Insurance Company (Ontario)	Véhicules de tourisme	avenants	2009 05 11	2009 05 21
Compagnie d'Assurance Cosco	Véhicules de tourisme	avenants	2009 01 23	2009 04 06
Compagnie d'Assurance Générale Dominion du Canada	Véhicules de tourisme	changements aux règles tarifaires	2008 12 30	2009 02 24
Economical Compagnie Mutuelle d'Assurance	Commerciaux	changements aux règles tarifaires	2009 06 19	2009 06 25
Compagnie d'Assurance Elite	Véhicules de tourisme	mises à jour des tables de groupes tarifaires	2009 06 19	2009 06 29
	Motocyclettes	avenants	2009 01 07	2009 03 09
Facility Association	Véhicules de tourisme	changement des règles de souscription	2009 01 26	2009 02 10

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Date de dépôt	Date de décision
	Commerciaux	changement des règles de souscription	2009 01 26	2009 02 10
	Divers	changement des règles de souscription	2009 01 26	2009 02 10
Insurance Company of Prince Edward Island	Véhicules de tourisme	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 06 16	2009 06 29
	Commerciaux	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 06 16	2009 06 30
	Interurbains	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 06 16	2009 06 30
Intact Compagnie d'Assurance	Commerciaux	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 10 16	2009 11 09
Pembridge Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme	changements aux règles tarifaires	2009 05 15	2009 06 29
La Personnelle Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme	avenants	2009 07 20	2009 08 17
	Véhicules de tourisme	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 08 17	2009 09 17
	Véhicules de tourisme	changements aux règles tarifaires	2009 08 17	2009 09 17
Primum Compagnie d'Assurance	Véhicules d'hiver	changement des règles de souscription	2009 07 16	2009 08 17
Promutuel des Riverains	Commerciaux	changement des règles de souscription	2009 04 30	2009 07 06
Promutuel Gaspésie - Les Îles	Commerciaux	changement des règles de souscription	2009 04 30	2009 07 06
Compagnie d'Assurance Générale RBC	Véhicules de tourisme	changements aux règles tarifaires	2009 07 23	2009 09 17
Royal & Sun Alliance du Canada Société d'Assurances	Commerciaux	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 09 16	2009 10 22
	Véhicules tout terrain	changements aux règles tarifaires	2009 09 22	2010 01 04
	Véhicules d'hiver	changements aux règles tarifaires	2009 09 22	2010 01 04
Sécurité Nationale Compagnie d'Assurance	Véhicules d'hiver	changement des règles de souscription	2009 07 16	2009 08 17
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan A	Véhicules de tourisme	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 12 10	2009 12 15
State Farm Mutual Automobile Insurance Company - Plan B	Véhicules de tourisme	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 12 10	2009 12 15
Compagnie d'Assurance habitation et auto TD	Véhicules d'hiver	changement des règles de souscription	2009 07 16	2009 08 17
Compagnie d'Assurance Traders Générale	Véhicules de tourisme	misés à jour des tables de groupes tarifaires	2009 06 19	2009 07 07





ANNEXE B

États financiers vérifiés de l'exercice financier
2008-2009 (au 31 mars 2009)

Peter G. Gaulton Professional Corporation
Comptable agréé
74 rue Adelaide
Saint John, NB
E2K 1W5

Bureau : 506-634-7393
Télec. : 506-652-8618

Maison : 506-634-7609
Courriel : gaultonp@nbnet.nb.ca

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

Aux membres de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick,

J'ai vérifié l'état de la situation financière de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick au 31 mars 2009 ainsi que l'état des résultats d'exploitation et des surplus et l'état de la situation financière pour la période terminée. Les états financiers sont sous la responsabilité de la Commission. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur ma vérification.

J'ai effectué ma vérification conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes exigent que ma vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. Une vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables utilisés et des estimations importantes faites par la Commission, ainsi qu'une appréciation de la présentation dans l'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers donnent, à tous les égards, une image fidèle de la situation financière de la Commission au 31 mars 2009 ainsi que des résultats de ses activités pour la période terminée à cette date selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

Saint John, Nouveau-Brunswick
Le 19 juin 2009


Comptable agréé

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

État de la situation financière

En date du 31 mars 2009

	2009		2008	
Actif				
À court terme :				
Encaisse	353 908	\$	298 303	\$
CPG Banque Scotia (1 an encaissable ; 0,96%)	1 500 000		1 200 000	
Comptes débiteurs	10 194		269 548	
Intérêts courus à recevoir	1 501		396	
Taxe de vente harmonisée récupérable	178 548		56 594	
Charges payées d'avance	8 761		5 381	
	2 052 912		1 830 222	
Propriété, usine et équipement (note 3)	208 072		181 137	
Moins : amortissement cumulé	(152 890)		(111 276)	
	55 182		69 861	
	2 108 094	\$	1 900 083	\$

Passif

À court terme :				
Comptes créditeurs et charges à payer	132 786	\$	64 500	\$
Évaluations reportées (note 6)	1 975 308		1 835 583	
	2 108 094		1 900 083	

Surplus

	2 108 094	\$	1 900 083	\$
--	-----------	----	-----------	----

Avantages sociaux futures des employés (note 4) Engagements (note 5) Utilisation d'estimations (note 7) Instruments financiers (note 8)

Approuvé par la Commission :

 Président

 Vice-président



Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

État des résultats d'exploitation et des surplus

Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2009

	2009		2008
Rentrées de fonds			
Évaluations	1 937 012	\$	1 735 700
Intérêts	20 095		31 196
	1 957 107		1 766 896
Déboursés			
Salaires et avantages sociaux et autres frais dévolus aux employés	612 734		587 277
Compensation de la Commission	90 355		79 313
Intérêt et frais bancaires	1 683		2 059
Frais de déplacement	23 628		25 454
Publicité	3 467		6 479
Services d'actuariat	544 324		612 095
Loyer	123 425		119 179
Amortissement de l'exercice	41 615		37 372
Frais de bureau	21 606		40 993
Vérification, légal et comptable	41 716		56 120
Projet d'amélioration des systèmes	229 936		-
Formation et éducation	98 881		52 535
Télécommunications	25 769		17 940
Biens de location	5 309		8 388
Location d'équipements	18 789		18 515
Communications et campagne de sensibilisation du public	30 233		25 984
Réunions et conférences	23 114		19 799
Assurance	1 449		1 348
Soutien à la T	19 074		16 679
Conférence des autorités canadiennes de réglementation en matière de tarifs d'assurance automobile	-		39 367
	1 957 107		1 766 896
Net de rentrées de fonds et de débours	NÉANT		NÉANT
Actif net, début de l'exercice	NÉANT		NÉANT
Actif net, fin de l'exercice	NÉANT	\$	NÉANT

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

État de flux trésorerie

Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2009

	2009	2008
Flux de trésorerie provenant de (utilisé au cours de) :		
Opérations		
Excédent des rentrées sur les débours	- \$	- \$
Élément ne comportant pas une charge décaissée		
Amortissement de l'exercice	41 615	37 372
	41 615	37 372
Baisse (hausse) des comptes débiteurs	259 355	(269 548)
Baisse (hausse) des intérêts courus à recevoir	(1 105)	2 970
Baisse (hausse) de TVH récupérable	(121 955)	47 657
Baisse (hausse) des charges payées d'avance	(3 380)	4 537
Hausse (baisse) des comptes créditeurs	68 286	(203 538)
Hausse (baisse) à recevoir par les employés	-	(25 361)
Hausse (baisse) de l'obligation de location-acquisition	-	(1 145)
Hausse (baisse) du produit comptabilisé d'avance	139 725	(55 968)
	382 541	(463 024)
Activités d'investissement		
Achat d'équipement de bureau	(26 936)	(15 734)
Achat de CPG de la Banque Scotia	(1 500 000)	(1 200 000)
Remboursement de CPG	1 200 000	1 750 000
	(326 936)	534 266
Hausse (baisse) d'encaisse	55,605	71,242
Encaisse, début d'année	298,303	227,061
Encaisse, fin d'année	353,908 \$	298,303 \$
Intérêt payé au cours de l'exercice	- \$	- \$

Voir les notes accompagnant les états financiers



Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Notes accompagnant les états financiers

Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2009

1. But de l'organisme

Entrée en vigueur le 15 octobre 2004, la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick assume depuis ce temps ses responsabilités à l'égard des compagnies offrant de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Les opérations de la Commission ont débuté le 1^{er} octobre 2004.

La Commission est exonérée de l'impôt sur le revenu en vertu de l'article 149 (1) (d) de la Loi canadienne de l'impôt sur le revenu et recouvre 100 p. 100 de la taxe de vente harmonisée (TVH) payée. La TVH n'est pas prélevée sur les évaluations pour les compagnies d'assurances.

2. Principales conventions comptables

(a) Méthode comptable :

La Commission suit la méthode du report pour les rentrées de fonds. Les rentrées de fonds affectés sont considérées comme revenu pour l'exercice durant lequel les dépenses afférentes sont imputables. Les rentrées de fonds non affectés sont considérées comme un revenu lorsqu'elles sont encaissées ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et que l'encaissement soit raisonnablement assuré.

(b) Propriété, usine et équipement :

Propriété, usine et équipement sont inscrits au prix coûtant. L'amortissement est calculé en ligne droite sur 5 ans sur tous les actifs sauf pour l'équipement à contrat de location-acquisition. L'équipement à contrat de location-acquisition est amorti sur une base annuelle d'un montant égal au principal des remboursements de la dette à long terme.

(c) Instruments financiers

Les instruments financiers de la Commission consistent en liquidités, CPG, comptes débiteurs, intérêts courus à recevoir, TVH récupérable, charges payées d'avance, comptes créditeurs et charges à payer, déductions des employés à payer. La valeur comptable des instruments financiers s'apparente à leur juste valeur à cause de leur nature ou leur possibilité de liquidation rapide. C'est l'opinion du conseil d'administration que la Commission n'est pas exposée à des taux d'intérêt, risques de change ou de crédit importants découlant de ces instruments financiers (note 8).

3. Propriété, usine et équipement

	Coût	2009		2008	
		Amortissement Cumuli	Valeur nette comptable	Valeur nette comptable	
Matériel informatique	75 679 \$	63 755 \$	11 924 \$	24 360 \$	
Logiciels informatiques	23 490	9 348	14 142	12 036	
Véhicule	20 161	16 129	4 032	8 064	
Améliorations locatives	3 399	1 037	2 362	1 428	
Mobilier et agencements	85 343	62 621	22 722	23 973	
	208 072 \$	152 890 \$	55 182 \$	69 861 \$	



Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Notes accompagnant les états financiers

Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2009

4. Avantages sociaux futurs des employés

Régime de retraite :

La Commission et ses employé(e)s participent à un régime de retraite à prestation contributive administré par la province du Nouveau-Brunswick et la Loi sur la pension de la fonction publique. Le régime fournit des pensions aux employé(e)s du gouvernement provincial et certaines sociétés et organismes d'État basées sur les états de service et le salaire moyen des cinq meilleures années successives. Les frais pour ce régime de retraite sont équivalents à la contribution annuelle de 44 320 \$ (44 857 \$ en 2008). Tout manque à gagner dans le financement de ce régime est garanti par la province du Nouveau-Brunswick, laquelle parraine ce régime.

5. Engagements

La Commission a négocié un contrat de location-exploitation de ses bureaux pour une période de 5 ans débutant au 1^{er} janvier 2005. En 2007, la Commission a renégocié son bail pour inclure de l'espace à bureaux additionnel et a prolongé la durée du bail pour une période additionnelle de 5 ans. Les paiements minimaux annuels en vertu de la durée du bail sont comme suit :

1 avril 2009 - 31 décembre 2010 :	74 152 \$
1 janvier 2011 - 31 décembre 2015 :	132 596 \$

La Commission a négocié plusieurs contrats de location-exploitation pour son matériel informatique ainsi qu'un photocopieur pour des périodes de 40 mois et 36 mois respectivement, à compter du 1^{er} juin 2006. Les paiements minimaux annuels en vertu de la durée du bail sont comme suit :

1 avril 2009 - 31 mars 2010 :	15 173 \$
1 avril 2010 - 31 mars 2011 :	1 771 \$

6. Évaluations reportées

Les dépenses de la Commission sont financées à 100 p. 100 par les compagnies qui vendent de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Annuellement, en avance sur l'exercice financier à venir, la Commission prépare un budget de dépenses et évalue chaque compagnie en se basant sur sa proportion des primes d'assurance automobile souscrites dans la province du Nouveau-Brunswick au cours de l'année civile précédente. Les évaluations reportées représentent les évaluations facturées d'avance aux compagnies d'assurance basées sur les dépenses budgétées plus ou moins les redressements entre les dépenses budgétées et les dépenses encourues telles que déterminées à la fin de chaque exercice financier.

7. Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers selon les principes comptables généralement reconnus au Canada exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif et du passif et sur la présentation de l'actif et du passif éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants déclarés des produits et des charges au cours de la période visée. De par leur nature, les résultats réels peuvent différer de ces estimations.



Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Notes accompagnant les états financiers

Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2009

8. Instrument financiers

En conformité avec le chapitre 3855 - Instruments financiers - comptabilisation et Évaluation, les instruments financiers sont classés dans l'une des cinq catégories suivantes: détenus à des fins de transaction, détenus jusqu'à leur échéance, prêts et créances, disponibles à la vente ou autres passifs financiers. C'est ce classement qui détermine le traitement comptable de chaque instrument. La Commission détermine la catégorie de l'instrument financier lors de sa comptabilisation initiale, en fonction de l'objectif sous-jacent à l'instrument.

Les actifs financiers et les passifs financiers de la Commission sont classés et évalués comme suit :

Instruments financiers	Catégorie	Évaluation
Trésoreries	Détenus à des fins de transaction	Juste valeur
Comptes débiteurs	Prêts et créances	Coût après amortissement
Placements - CPG's	Détenus à des fins de transaction	Juste valeur
Comptes créditeurs et charges à payer	Autres passifs financiers	Coût après amortissement

Les instruments financiers évalués au coût après amortissement sont initialement comptabilisés à leur juste valeur et, par la suite, à leur coût après amortissement avec la comptabilisation des gains et des pertes dans l'état des résultats et les surplus dans la période au cours de laquelle le gain ou la perte se produit.

La juste valeur d'un instrument financier est le montant estimatif que la Commission recevrait ou débourserait lors du règlement d'un actif ou d'un passif financier à la date de clôture.

Les justes valeurs de la trésorerie, des charges payées d'avance, des comptes débiteurs, des placements, des comptes fournisseurs et des charges à payer correspondent approximativement à leurs valeurs comptables en raison de la nature ou des possibilités de liquidation rapide de ces instruments.

Gestion des risques

La Commission gère son exposition aux risques associés à ses instruments financiers qui sont susceptibles d'avoir une incidence sur sa performance opérationnelle et financière. L'objectif de cette démarche est de réduire la volatilité des flux trésorerie et des résultats. La direction surveille l'évolution de son exposition aux risques de façon régulière. La Commission n'utilise pas d'instruments financiers dérivés aux fins de la gestion des risques.

Les instruments financiers de la Commission et la nature des risques aux quels ils peuvent être exposés sont les suivants :

Instruments financiers	Risques				
	Crédit	Liquidité	Risques du marché		
			Change	Taux d'Intérêt	Autre prix
Évalués au coût après amortissement					
Comptes débiteurs	X				
Comptes créditeurs et					
Charges à payer		X			
Évalués à la juste valeur					
Trésorerie - dépôts	X			X	
Placements	X	X		X	

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Notes accompagnant les états financiers

Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2009

8. Instruments financiers (continué)

Risque de crédit

La Commission est exposée au risque de crédit découlant de la possibilité que des parties manquent à leurs obligations financières, ou s'il y a concentration de transaction avec une même partie ou concentration d'obligations financières ayant des caractéristiques économique.

Exposition maximale de la Commission au risque de crédit au 31 mars 2009 :

Trésorerie	353 908	\$
Comptes débiteurs	10 194	
Placements à revenu fixe canadiens	1 500 000	
	1 864 102	\$

Trésorerie et placements : le risque de crédit associé à la trésorerie et aux placements à revenu fixe canadiens est essentiellement réduit au minimum, ces actifs étant investis dans des titres de comptes débiteurs des entités suivantes : gouvernements et grandes institutions financières ayant reçu une cote catégorie investissement d'une agence de notation réputée, et/ou autres parties solvables. Un suivi constant est assuré afin d'évaluer l'évolution de la situation des émetteurs de titres qui sont admissibles à titre de placements, conformément à la politique de placement de la Commission.

La direction estime que les concentrations de risque de crédit relativement aux créances sont limitées en raison de la nature des transactions effectuées entre la Commission et les compagnies d'assurance.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Commission ne soit pas en mesure de répondre à ses besoins de trésorerie ou de financer ses obligations lorsqu'elles arrivent à échéance. Le risque de liquidité englobe également le risque que la Commission ne soit pas en mesure de liquider ses actifs au moment opportun à un prix raisonnable.

La Commission respecte ses exigences en matière de liquidité en surveillant les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation et en détenant des actifs pouvant être facilement transformés en trésorerie. La Commission détient des placements pouvant être facilement transformés en trésorerie auxquels elle pourrait recourir en cas de fluctuations temporaires des besoins de trésorerie. De plus, la Commission évalue par anticipation la situation des compagnies d'assurance à l'avance, à la fin de l'exercice financier, afin de maintenir la liquidité.

Risque de marché

La Commission est exposée au risque de marché découlant de la fluctuation des justes valeurs des instruments financiers en raison des variations des prix du marché. Le risque de marché significatif auquel la Commission est exposée est le risque de taux d'intérêt.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur d'instruments financiers ou que les flux de trésorerie futurs associés à ces instruments fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

L'exposition au risque de taux d'intérêt de la Commission est attribuable à ses actifs portant intérêt.



